

# 公募“教父”江作良 出山“抄底”

## 已有多位“私奔”大佬发行产品



难得的市场良机,诱使蛰伏多年的“基金教父”重新出山。记者近日获悉,国内公募基金“教父”级人物江作良在转入私募3年后终于出手,将在近期推出自己的首只私募产品。此前,“基金一哥”王亚伟也在转入私募后迅速推出首只私募。目前,看多已经成为众多“公转私”明星经理的共识,均纷纷在近期抢发私募产品。

据《上海证券报》

### 江作良蛰伏3年又出山

前天在广州的一场投资报告会上,听众们见到了远离公众视线多时的江作良。据一位参加会议的机构人士告诉记者,在会上江作良透露,他成立私募公司3年时间一直没有发阳光私募,而近期他的首只信托私募产品即将要推出,有望在春节前成立。

对于等待了3年选择在这个时间节点“出山”,江作良认为市场转好是大概率事件,这时不做投资就会错过。尽管没有具体谈及首只私募产品的投向,但他在投资策略分析中看好蓝筹股、新型医疗、服务、消费等领域。

“对于江作良这样级别的人物,首只产品的意义不同一般,所以发产品十分慎重。”这位机构人士告诉记者,整场报告会上,江作良向听众传达的都是对于市场乐观、积极的态度。

### 多位大佬抢发产品

而“公转私”的大佬级经理,已经纷纷在近期有所行动。“基金一哥”王亚伟在2012年12月迅速推出了首只产品“外贸信托·昀洋证券投资集合资金信托计划”,尽管门槛高达2000万,但仍受到投资者追捧。

昨日,大成基金创始人、柏坊资产管理有限公司董事总经理龙晓波向记者透露,他们也将有一只新的海外基金即将发行,将在春节前成立。他表示,近期指数上涨较快,带旺人气,因此发行会比较顺利,加上之前股市跌得较低,目前也是一个比较安全的位置。

根据私募排排网统计,2012年私募产品遭遇集体发行困局,尤其是在8、9月份时几乎没有私募产品发行,直到年底11、12月份才逐渐回暖。而近期随着市场走旺,众多私募公司开始筹划发行新产品,其中不乏多位“公转私”的大佬经理。

### 恐难解市场担忧

大佬级经理们密集抢发产品,为市场起到了示范意义。私募排排网研究员彭晓武认为,大佬级经理们的产品被抢购更多是其自身的知名度,而从行业整体来看发行状况不容乐观。他表示,私募界有“好发不好发、好发不好做”的说法,由于去年私募产品亏损较为严重,没有赚钱效应,导致现在市场转好但投资者不买单的状况。前段时间也有私募已经发行了部分产品,但市场低迷效果并不理想。

据了解,目前已经有不少私募公司都在紧锣密鼓筹备发行新产品。“大家都想发,但能否募集到资金还是个问题。”彭晓武认为,私募公司和投资者也在担心,现在筹备的产品将在3月份密集发行,而经过一两个月的大盘上涨后将会达到一个短期高点,很多人担心影响产品后续表现。

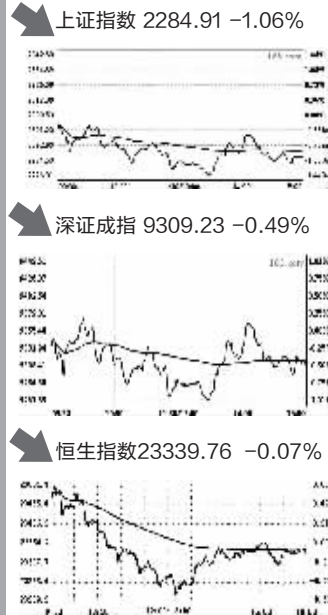
### 人物背景

#### 基金“教父”江作良

在国内基金界,江作良有着很高的威望,被称为“基金教父”。很早进入资本市场的江作良有着11年证券从业的深厚经历,最早在广发证券工作,低位建仓四川长虹、深发展等获益丰厚广受关注。2001年加入易方达后历任投资总监、副总裁。2008年,江作良因私人持股立电子股份请辞,引发一片惋惜之声。而在2010年,江作良进入私募领域,成立了广东惠正投资管理有限公司,但3年来只是进行自有资金运作,一直没有募集资金。

制图 张冰洁

### 昨日市场表情



### 股指期货行情

合约	最新价	涨跌幅
IF1301	2561.00	-0.41%
IF1302	2576.80	-0.27%
IF1303	2591.00	-0.29%
IF1306	2617.60	-0.32%
沪深300	2552.76	-0.94%

### AH股折价率前十名

股票简称	A股收盘 价(RMB)	AH股溢 价率(%)	H股收盘 价(HKD)
中国交建	5.00	-20.11	7.73
海螺水泥	18.15	-19.36	27.8
中国平安	45.08	-18.72	68.5
中国铁建	6.11	-18.5	9.26
鞍钢股份	4.05	-17.18	6.04
宁沪高速	5.30	-17.14	7.9
中信证券	13.32	-15.72	19.52
中国中铁	3.23	-15.3	4.71
中兴通讯	10.15	-14.25	14.62
中国太保	21.79	-13.74	31.2

### 人民币汇率中间价

币种	价格
美元	6.2767
港元	0.8096
日元	0.0713
欧元	8.3496
英镑	10.0844
澳元	6.6222

数据来源:财汇数据

### 数据观察

#### 17公司拟10送转10以上

据统计,截止到1月16日,A股上市公司共有21家披露了2012年年度利润分配预案。其中,除了联创节能未实施股本送转以外,其他公司均拟实施股本送转。17家上市公司均10送转10以上。其中赛为智能、华平股份均拟10转增12派1元(含税),保税科技拟10转增11派2.22元(含税),剩下的其他上市公司送转皆为10送转10。

#### 21家公司公布分配预案

简称	分配预案	12月4日以来 涨跌(%)
保税科技	10转增11派2.22元(含税)	54.75
戴维医疗	10转增10派3.5元(含税)	33.39
得利斯	10转增10	48.84
德威新材	10转增10派1元(含税)	56.11
东华测试	10转增5派4元(含税)	38.76
风范股份	10转增10派5元(含税)	45.36
海达股份	10转增10派2元(含税)	44.11
恒顺电气	10转增10派2元(含税)	29.46
华平股份	10转增12派1元(含税)	42.67
朗玛信息	10转增10派3元(含税)	55.13
乐通股份	10转增10派1元(含税)	91.13
联创节能	10派4元(含税)	89.83
齐峰股份	10转增10派3元(含税)	40.15
润和软件	10转增10派2元(含税)	43.57
赛为智能	10转增12派1元(含税)	84.42
三诺生物	10转增5派7.5元(含税)	27.42
太安堂	10送2转增8	20.02
旋极信息	10转增10	24.79
烟台万润	10转增10派3元(含税)	31.26
尤洛卡	10转增10派5元(含税)	59.24
裕兴股份	10转增8	43.05

据证券时报网

### 分析师在线

#### 量能不足制约突破

近期市场,从盘面上看仍处于强势震荡格局,成交量尚显温和,但前期获利盘的回吐已导致板块和个股的分歧在逐步加大,市场风险有望快速释放。从沪指的周K线来分析,从2009年7月份开始,沪指构筑了一个较大的下降通道,而目前的指数位置正好处于下降通道的中轨线附近。从2009年7月份至今,沪指一共有两次突破中轨线,分别是2009年10月和2010年10月。但近期的成交量与前两次突破中轨线时的量能比较,差不多是之前的一半,突破量能明显不足,且周K线的长上影线也凸显了市场短期上涨乏力,多空双方在2300点附近争夺还将持续,股指短期应仍有反复。

不过,就目前的形势而论,在没有大的利空因素刺激下,沪指暂时不会轻易跌破年线支撑,强势震荡中调整或是市场短期的主旋律。

国泰君安证券江苏分公司 曹剑 (执业证书编号: S0880611020126)

## 沪指失守2300点

### 强势板块纷纷回调,短期或以调整为主

大盘昨日持续回调,沪指失守2300点。军工题材环保板块后尘出现调整,而券商板块则受益于新三板市场揭牌逆市上涨。分析人士认为,受经济基本面复苏支持,一季度内仍可看好大盘表现,但短期内存在调整压力。

现代快报记者 浦泓毅

#### 军工板块大跌

从近期的盘面来看,前期领涨的强势品种确实已经出现了疲惫的现象,尤其是本轮行情最先发动的水泥建材等城镇化建设股,更是成为近期杀跌先锋。

板块方面,昨天军工股全线回调,板块整体下跌近6%。北方导航、航空动力等多只股跌停。军工板块属于事件推动型板块,随着前期相关热点话题渐渐褪色,获利盘流出意愿加强,加之板块内多只个股发布业绩预减预告,使得该板块昨日出现集体下挫。

与此同时,券商板块昨日逆市发力。山西证券尾盘涨停。此外,昨日电力行业、页岩气、交通运输等板块涨幅居前。

#### 短期调整风险仍大

对于周四加剧震荡的大盘,不少投资者看开始迷茫,买入怕是短期见顶的信号,而卖出又怕主力像上周五那样踏空。我们认为,在市场活跃人气犹在的情况下,过度关注指数,反而是拣了芝麻丢了西瓜,不利于投资者更好地把握热点的轮动。

有分析人士表示,从中登公司公布的上周市场数据看,交易账户创本轮以来新高,持仓账户却再创2年来新低,表明市场短线有分歧,但对中期趋势认同度没发生改变。同时,现阶段经济基本面的复苏仍无法证伪,这将是股市震荡回升的基础。但市场调整压力未释放完毕,短期调整风险不可不防。

### 热点前瞻

#### 环保投入将迎井喷

##### 新闻事件

2013年全国环境保护工作会议将于下周召开。相关人士表示,更严格地开展节能减排工作,优先解决损害群众健康的突出环境问题,是2013年全国环保工作的重点。未来一段时间,有关部门将依托“十二五”循环经济相关科技发展规划,选择一批关系全局的重大技术项目和重点工程,大力推进,同时加大对节能减排科技研发的支持力度。

##### 股市影响

大气污染最主要的三大源头是:以燃煤机组为主的工业排放、秸秆燃烧、水泥生产等释放的城市扬尘,和机动车导致的尾气。其中对于燃煤排放,龙源技术、九龙电力和龙净环保等脱硝龙头企业后续订单空间广阔。另外,对于汽车尾气排放,威孚高科受益较大。其次是固废处理,以及主营垃圾焚烧设备的盛运股份等公司有望中长期受益。

现代快报记者 刘重才